

Kính gửi Nhà Đầu Tư: Trinity Securities Company Limited

Dear Investor

SSIAM gửi Quý Nhà Đầu Tư thông tin Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ SSI-SCA tại ngày giao dịch 06/11/2020 như sau: SSIAM would like to inform Investor of the Net Asset Value (NAV) of Fund SSI-SCA as of dealing date 06/11/2020 as follows:

Tên quỹ Fund's name	: QUỸ ĐẦU TƯ LỢI THẾ CẠNH TRANH BỀN VỮNG SSI : SSI Sustainable Competitive Advantage Fund
Mã quỹ Fund's code	: SSI-SCA
Công ty quản lý quỹ Fund management company	: Công ty TNHH Quản Lý Quỹ SSI (SSIAM) : SSI Asset Management Co., Ltd.
Ngân hàng giám sát Supervisory bank	: Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) : Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited
Ngày giao dịch Dealing date	: 06/11/2020
Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ tiếp theo Next fund certificate trading date	: 09/11/2020

Tên quỹ Fund's name	GTTSR trên một đơn vị quỹ tại ngày giao dịch (VND) NAV per Unit as of dealing date (VND)	GTTSR trên một đơn vị quỹ tại ngày giao dịch thứ Sáu tuần trước (VND) NAV per Unit as of last Friday dealing date (VND)	Tăng/giảm GTTSR trên một đơn vị quỹ - 01 tuần (%) Change in NAV per unit - 01 week (%)	Tăng trưởng từ đầu năm (%) Return year-to-date (%)	Tăng trưởng từ khi thành lập (%) Return since inception (%)
SSI-SCA	18,300.53	18,093.02	0.70%	1.06%	83.01%
VN-INDEX	937.75	925.47	1.33%	-2.42%	55.01%

Kinh tế vĩ mô trong nước tiếp tục duy trì hồi phục khả quan, số lượng doanh nghiệp đăng ký tạm ngừng kinh doanh đã giảm dần so với số liệu của các tháng trước đó, hoạt động sản xuất kinh doanh bắt đầu quay lại quỹ đạo ổn định hơn so với quý 2. Tuy nhiên, số lượng lao động tham gia sản xuất công nghiệp giảm -2% so với cùng kỳ 2019, lĩnh vực bán lẻ và tiêu dùng nội địa tiếp tục hồi phục tốt khi có tăng trưởng trong 4 tháng liên tiếp và hiện ở mức +5.83% so với cùng kỳ 2019. Trong tháng 10, hoạt động xuất nhập khẩu tiếp tục tăng nhưng với đà chậm hơn lần lượt ở mức 9.91% và 10.05% so với cùng kỳ, thặng dư thương mại đạt 2.2 tỷ USD. Dòng vốn FDI đã quay trở lại khi vốn đăng ký đạt mức 2.2 tỷ USD, đăng ký mới đạt 1.3 tỷ USD, cao nhất 9 tháng và vốn giải ngân cũng ở mức cao tập trung chủ yếu ở lĩnh vực điện tử. CPI tăng 0.09% so với tháng 9 nhưng mức tăng này thấp hơn so với mức tăng cùng kỳ 2019 và CPI cả năm tăng 2.47% thấp hơn mức tăng của tháng 9. Giải ngân vốn đầu tư công tiếp tục là động lực kéo cho kinh tế, lũy kế giải ngân từ đầu năm tăng +34.4% so với cùng kỳ 2019 và đã hoàn thành 69.8% kế hoạch năm, tổng giá trị giải ngân năm 2020 ước đạt khoảng 431 nghìn tỷ đồng. Thâm hụt ngân sách quý 3 đang ở mức 164 nghìn tỷ đồng nhưng đây là thâm hụt nằm trong kế hoạch kinh tế của Chính phủ nhằm thúc đẩy các hoạt động kinh tế xã hội.

Trên thị trường liên ngân hàng, lãi suất tiếp tục duy trì ở mức rất thấp khi lãi suất qua đêm đang ở mức 0.1% và khối lượng giao dịch cũng liên tục giảm. Thanh khoản của hệ thống TCTD tiếp tục dư thừa khi tăng trưởng tín dụng vẫn còn gặp nhiều khó khăn, lợi suất TPCP trên thị trường thứ cấp tiếp tục giảm khá mạnh tập trung chính ở những kỳ hạn dưới 10 năm với mức giảm bình từ 10 - 20 điểm phần trăm, không loại trừ khả năng NHNN sẽ tiếp tục có thêm đợt cắt giảm trong năm 2020 nếu tình hình kinh tế của các đối tác quan trọng với Việt Nam không được cải thiện tích cực.

The domestic macro outlook continues to see a positive recovery, the number of enterprises registered to suspend their business gradually decreased in comparison to the figures of the previous months, production and business activities began to gain momentum. However, the number of employees in industrial production decreased by 2% YoY, the retail and domestic consumption reported optimistic recovery as there was continuous growth for 4 consecutive months and currently stood at +5.83% YoY. In October, import and export activities continued to increase but with slower momentum at 9.91% and 10.05% over the same period, surpluses trade reached USD 2.2 billion. FDI inflows have returned when registered capital reached USD 2.2 billion, newly registered USD 1.3 billion, the highest level in 9 months, mainly concentrating on electronics. CPI increased by 0.09% compared to September but this increase was lower than the same period in 2019 and CPI for the whole year increased by 2.47%, lower than the increase in September. Public investment disbursement continued to be the driving force for the business. Accumulated disbursement from the beginning of the year increased 34.4% YoY, completing 69.8% of the year plan, the total disbursement value in 2020 is estimated at about VND 431 trillion. The budget deficit in the third quarter is at VND 164 trillion, but this is the deficit in the Government's economic plan to promote socio-economic activities.

On the interbank market, interest rates continued to remain at a very low level when the overnight interest rate was at 0.1% and transaction volume also continued to decline. The liquidity of the credit institution system remains redundant as credit growth still faced many difficulties, G-bond yields on the secondary market continued to decline sharply, mainly focusing on tenors of less than 10 years with an average decrease from 10 - 20 percentage points, does not exclude the possibility that the State Bank will continue to have more cuts in 2020 if the economic situation of important partners with Vietnam does not improve positively.

CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN / Fundamental Metrics

CHỨNG KHOÁN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN / TOP HOLDINGS	Mã chứng khoán / SCA			VN-INDEX
	Ticker			
HPG	8.40%	P/E	10.78x	16.08x
MWG	7.87%	P/B	1.89x	2.06x
BONDHDG	7.23%	ROE	19.36%	13.28%
FPT	6.02%	Lợi tức/ Dividend yield	2.91%	1.68%

Quý Nhà Đầu Tư vui lòng đọc kỹ chi tiết cách thức giao dịch chứng chỉ quỹ tại [Bản Cáo Bạch](#) của Quỹ trước khi tiến hành giao dịch. Nếu có bất cứ thắc mắc liên quan đến cách thức giao dịch, xin vui lòng liên hệ SSIAM hoặc các Đại Lý Phấn Phối của Quỹ.

Investors should read the Fund's [Prospectus](#) carefully and understand how to invest in the Fund. For any enquiries, kindly contact SSIAM or the Fund's Distributors.

Trân trọng cảm ơn Quý Nhà Đầu Tư!

Yours sincerely,

CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ SSI (SSIAM)

1C Ngô Quyền, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội, Việt Nam

T: (+84 - 24) 3 936 6321 | F: (+84 - 24) 3 936 6337 | E: ssiam@ssi.com.vn | W: www.ssi.com.vn